



8 lutego 2018 r.

Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany prospektu informacyjnego PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego

Z dniem 8 lutego 2018 r. dokonuje się następujących zmian w treści Prospektu Informacyjnego ww. Funduszy:

I. W Rozdziale II DANE O TOWARZYSTWIE pkt 7.3. określającym osoby fizyczne zarządzające funduszem, ze wskazanie subfunduszy, którymi zarządzają, akapit 1 otrzymuje brzmienie:

<i>Zarządzający</i>	<i>Zarządzane subfundusze</i>
<i>Sławomir Kościak</i>	<i>PZU Energia Medycyna Ekologia PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</i>
<i>Justyna Trojan</i>	<i>PZU Zrównoważony PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</i>
<i>Konrad Augustyński</i>	<i>PZU Gotówkowy PZU Papierów Dłużnych POLONEZ PZU SEJF+ PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK PZU Zrównoważony PZU Dłużny Aktywny</i>
<i>Jakub Chruściel</i>	<i>PZU Zrównoważony PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</i>
<i>Paweł Kowalski</i>	<i>PZU Gotówkowy PZU Papierów Dłużnych POLONEZ PZU SEJF+ PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK PZU Zrównoważony PZU Dłużny Aktywny</i>
<i>Radosław Sioch</i>	<i>PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych PZU SEJF+</i>
<i>Tomasz Stankiewicz</i>	<i>PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK PZU Akcji KRAKOWIAK PZU Akcji NOWA EUROPA PZU Zrównoważony PZU Akcji Małych i Średnich Spółek PZU Energia Medycyna Ekologia PZU Telekomunikacja Media Technologia</i>
<i>Marek Świętoń</i>	<i>PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK</i>

	<i>PZU Akcji KRAKOWIAK</i>
<i>Jakub Taborowicz</i>	<i>PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych</i>
<i>Marcin Wlazło</i>	<i>PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK</i>
	<i>PZU Akcji KRAKOWIAK</i>
	<i>PZU Papierów Dłużnych POLONEZ</i>
	<i>PZU Gotówkowy</i>
	<i>PZU Akcji NOWA EUROPA</i>
	<i>PZU Zrównoważony</i>
	<i>PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</i>
	<i>PZU Energia Medycyna Ekologia</i>
	<i>PZU SEJF+</i>
	<i>PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych</i>
	<i>PZU Telekomunikacja Media Technologia</i>
	<i>PZU Dłużny Aktywny</i>
<i>„Radosław Sioch</i>	<i>PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych</i>
	<i>PZU SEJF+</i>
<i>Tomasz Stankiewicz</i>	<i>PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK</i>
	<i>PZU Akcji KRAKOWIAK</i>
	<i>PZU Akcji NOWA EUROPA</i>
	<i>PZU Zrównoważony</i>
	<i>PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</i>
	<i>PZU Energia Medycyna Ekologia</i>
	<i>PZU Telekomunikacja Media Technologia”.</i>

II. W Rozdziale III – Podrozdział III D (DOTYCZY PZU SEJF+):

1. pkt 2.1. otrzymuje brzmienie:

„Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do tego, aby Wartość Jednostki Uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny każdego roku kalendarzowego nie była niższa niż Wartość Jednostki Uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Aktywa Subfunduszu lokowane są głównie w dłużne instrumenty finansowe obejmujące dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Całkowita łączna wartość lokat w dłużne instrumenty finansowe obejmujące dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe oraz wartość dłużnych papierów wartościowych, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, stanowi do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. Lokaty w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa stanowią nie więcej niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

2. pkt 2.2. otrzymuje brzmienie:

„Podstawowym kryterium doboru dłużnych instrumentów finansowych jest potrzeba zapewnienia odpowiedniej rentowności umożliwiającej ochronę wartości Jednostki Uczestnictwa w skali roku kalendarzowego.

Ponadto Subfundusz stosuje następujące kryteria uzupełniające:

1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz instrumentów pochodnych - bieżący i oczekiwany poziom stóp procentowych, obecna i oczekiwana inflacja, ocena ryzyka zmienności cen tych papierów i instrumentów, ocena ryzyka niewypłacalności emitentów oraz ocena ryzyka walutowego,

2) w przypadku depozytów bankowych – oprocentowanie depozytów, wiarygodność banku.”.

3. pkt 2.4. otrzymuje brzmienie:

„W związku z faktem, że Aktywa Subfunduszu są lokowane głównie w instrumenty dłużne, nie jest przewidywane, aby wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu charakteryzowała się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela ani z przyjętej techniki zarządzania portfelem. Umiarkowany poziom zmienności wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być spowodowany w szczególności pozytywnym bądź negatywnym wpływem zmian rynkowych stóp procentowych na wartość dokonanych przez Subfundusz lokat oraz występowaniem czynników ryzyka opisanych w pkt 3.1.”.

4. w pkt 2.5. akapit przedostatni otrzymuje poniższe brzmienie:

„Wykorzystanie instrumentów pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu wiąże się z ryzykiem wynikającym z możliwości kształtowania się wartości instrumentu pochodnego w sposób odmienny od wartości instrumentu bazowego. Ryzyko inwestycyjne związane z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu będzie porównywalne z ryzykiem występującym w przypadku bezpośredniego nabycia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu odpowiednich papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego w ramach przyjętej polityki inwestycyjnej.”.

5. w pkt 2.5. po akapicie ostatnim dodaje się poniższe akapity w brzmieniu:

„Przy obliczaniu całkowitej ekspozycji Subfunduszu Towarzystwo stosuje metodę absolutnej wartości zagrożonej.

Określone przez całkowitą ekspozycję maksymalne zaangażowanie, uwzględniające zawarte przez Subfundusz umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy założeniu okresu utrzymywania stałej wielkości i struktury Aktywów Subfundusz wynoszącego 20 dni roboczych.”.

6. pkt 3.1.1. otrzymuje brzmienie:

„Ryzyko rynkowe związane jest ze zmianami wartości instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu pod wpływem ogólnych tendencji rynkowych, kształtujących się na skutek działania czynników makroekonomicznych. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu winni pamiętać o istniejącym ryzyku gospodarczym, które jest związane z możliwością zahamowania lub obniżenia tempa wzrostu gospodarczego i wzrostem inflacji w krajach Europy Środkowej i Wschodniej oraz pogorszeniem globalnej koniunktury gospodarczej. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu akceptują możliwość okresowego obniżenia wartości zainwestowanego kapitału w okresie dekonunktury występującej w szczególności na rynku instrumentów dłużnych. Nie można wykluczyć jednoczesnego pogorszenia koniunktury na rynkach. Nabywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu należy traktować jako inwestycję średnioterminową.”.

7. pkt 3.1.4. otrzymuje brzmienie:

„Ryzyko płynności lokat polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu instrumentów finansowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na wartość Aktywów Subfunduszu. Mając na względzie, że Aktywa Subfunduszu lokowane są głównie w dłużne instrumenty finansowe o wysokiej płynności, ryzyko płynności jest istotnie ograniczone.”.

8. pkt 3.1.6. otrzymuje brzmienie:

„Stosowana przez Subfundusz strategia zakłada dążenie do tego, aby Wartość Jednostki Uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny każdego roku kalendarzowego nie była niższa niż Wartość Jednostki Uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego.”.

9. pkt 3.1.8. otrzymuje brzmienie:

„Aktywa Subfunduszu będą lokowane przed wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Mimo to Fundusz nie może zagwarantować, że nie dojdzie do pogorszenia koniunktury rynkowej w sektorze instrumentów finansowych, które będą stanowić przedmiot lokat Subfunduszu. Ponadto, pogorszenie koniunktury na rynkach regionu Europy Środkowej i Wschodniej może spowodować spadek wartości aktywów netto Subfunduszu. Negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu mogą wywierać również spadki wartości poszczególnych lokat mających znaczny udział w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.”

10. pkt 3.2.3. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz ani inny podmiot nie gwarantują określonej stopy zwrotu.

W przypadku niewypłacalności emitenta papierów wartościowych lub kontrahenta, z którym Fundusz zawiera umowy na instrumentach finansowych, gwarantowanych przez inne podmioty, niewypłacalność któregośkolwiek z gwarantów, może wpłynąć w istotny sposób na wartość aktywów netto Subfunduszu.”

11. pkt 4. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy cenią sobie bezpieczeństwo. Inwestycja w Subfundusz wiąże się z niskim ryzykiem inwestycyjnym.

Rekomendowany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 1 rok.”

III. W Rozdziale III – Podrozdział III L (DOTYCZY PZU TELEKOMUNIKACJA MEDIA TECHNOLOGIA) pkt 4. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących ponadprzeciętnych zysków z zainwestowanych środków w długim terminie i jednocześnie akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne, wynikające z dużego zaangażowania Subfunduszu w akcje spółek z sektora telekomunikacyjnego, medialnego, technologicznego. Ryzyko to wiąże się z możliwością wystąpienia pewnych wahań wartości inwestycji, zwłaszcza w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału.

Rekomendowany okres inwestowania w Subfunduszu wynosi co najmniej 5 lat.”

IV. W Rozdziale VII pkt 2 zamieszcza się statut Funduszu w brzmieniu obowiązującym od dnia 8 lutego 2018 r.